

# '13년 1/4분기 수출전망 및 수출기업 체감도 분석

(2013. 1. )

## 목 차

- I. '13년 1/4분기 수출선행지수 추이 및 수출전망
- II. 수출기업의 수출업황 체감도 분석
  - 1. '12년 4/4분기 수출업황 평가지수
  - 2. '13년 1/4분기 수출업황 전망지수
  - 3. 설문조사 개요

## I. '13년 1/4분기 수출선행지수 추이 및 수출전망

### □ '13년 1/4분기 수출선행지수 127.2로 전기대비 소폭 상승

- 수출선행지수가 전기대비 소폭 증가세(0.1%)로 반전하여 향후 수출경기 회복 가능성을 보였으나 회복속도는 완만할 전망  
※ 선행지수 전기대비 증가율 추이(%) : 0.7('12. 2/4) → 0.7(3/4) → -0.2(4/4) → 0.1('13. 1/4)

### □ 수출선행지수는 주요 수출대상국의 완만한 회복 양상으로 상승세를 보였으나, 수출단가 및 가격경쟁력 하락 등으로 상승폭이 제한됨

- 수출대상국 경기전망 : 미국 경기심리 개선 및 중국의 구매자 관리 지수(PMI) 상승 등 경기지표 개선으로 경기회복세가 전망되나, 유로존과 일본 경제의 부진 지속, 개도국의 낮은 성장세 유지로 회복력은 낮을 전망
- 수출단가 : 경쟁심화에 따른 가격하락 압력 가중으로 1차 금속, 반도체 등의 주요 수출품목의 수출단가 하락했으며, 석유화학의 경우 유가안정으로 단가가 하락함
- 가격경쟁력 : 수출단가의 하락에도 불구하고 3분기 이후 원화가 강세로 지속됨에 따라 국내 기업의 수출가격 경쟁력은 약화되고 있는 상황임  
※ 가격경쟁력 평가지수 : (주요국 수출단가/한국수출단가)\*100
- 주요 산업 : 반도체의 수주/출하 비율이 지속적으로 하락하여 2012년 1분기 이후 최저 수준을 기록함에 따라 IT산업의 부진이 예상되고, 선박수출도 수주부진의 시차적 영향 등으로 회복지연 전망

### □ '13년 1/4분기 수출증가율(전년동기대비)은 4% 내외 기록 전망

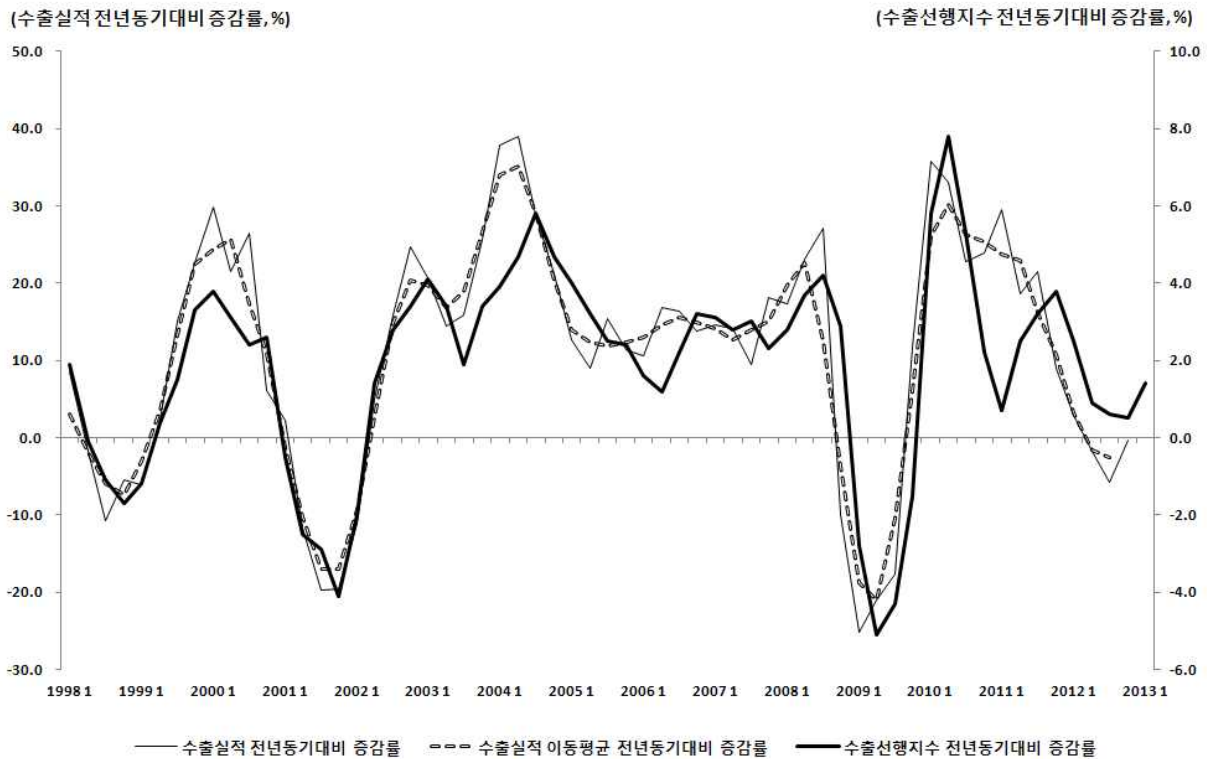
- 수출선행지수 전년동기대비 증가율이 상승하고 각국 정부의 적극적 부양책 등의 영향으로 수출증가율이 소폭 반등할 것으로 예상  
※ 선행지수 전년동기대비 증가율(%) : 0.9('12. 2/4) → 0.5(3/4) → 0.5(4/4) → 1.4('13. 1/4)  
※ 수출 전년동기대비 증가율(%) : 3.0('12. 1/4) → -1.7(2/4) → -5.7(3/4) → -0.3(4/4)  
- 최근 일본의 엔화 평가절하 정책이 수출경쟁력의 부담으로 작용 가능

### <수출선행지수 추이>

분기별	2010	2011				2012				2013
	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
수출선행지수	121.9	122.4	125.3	126.6	126.5	125.5	126.4	127.3	127.1	<b>127.2</b>
전기대비 증감률(%)	-0.7	0.4	2.4	1.0	-0.1	-0.8	0.7	0.7	-0.2	<b>0.1</b>
전년동기대비 증감률(%)	2.2	0.7	2.5	3.2	3.8	2.5	0.9	0.6	0.5	<b>1.4</b>
전년동기대비 증감률의 전기대비 차(%p)	-3.1	-1.5	1.8	0.7	0.6	-1.3	-1.6	-0.3	-0.1	<b>0.9</b>

주 : 수출선행지수의 과거값은 평가요소의 과거값의 수정·변동에 따라 변경됨

### <수출선행지수 및 수출경기(수출실적 전년동기대비 증감률) 추이>



주 : 1) 수출실적 이동평균은 실적 3분기 이동평균임

## II. 수출기업의 수출업황 체감도 분석

### 1. '12년 4/4분기 수출업황 평가지수

#### □ 4분기 기업의 수출업황 평가 2분기 연속 악화

- 4분기 수출업황 평가지수는 채산성이 크게 악화되며 '09년 1분기(73) 이후 최저치인 87기록(전기대비 2포인트 하락),
- 수출물량 평가지수는 전기(92)대비 1포인트 상승한 93 기록
  - 수출물량 평가지수는 전기대비 소폭 상승했으나 기준치(100)를 하여 아직 수출물량 개선이 크게 되지 않은 것으로 평가됨
- 수출채산성 평가지수는 86로 전기(92)대비 6포인트 하락
  - 유가 등 원자재 가격 안정으로 제품원가 상승압력은 다소 완화되었으나, 원/달러환율 급락에 따른 원화기준 수출단가 하락 및 경쟁심화에 따른 판매가격 하락(반도체 등) 등으로 수출채산성이 악화됨
  - ※ 원/달러환율 : 1,131('12.1/4) → 1,152(2/4) → 1,134(3/4) → 1,091(4/4)
  - ※ D램가격 : 1.02('12.3월) → 1.17(6월) → 0.89(9월) → 0.84(11월)

#### <수출업황 평가지수 추이>

구 분	2010	2011				2012			
	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
수출업황 평가지수	102	98	102	97	92	95	99	89	<b>87</b>
수출채산성 평가지수	94	89	97	89	94	91	99	92	<b>86</b>
수출단가 평가지수	100	109	104	97	99	100	102	94	<b>85</b>
생산원가 평가지수	116	134	123	119	111	117	111	107	<b>100</b>
수출물량 평가지수	104	104	110	101	95	99	103	92	<b>93</b>
수출계약 평가지수	105	103	110	102	94	99	102	92	<b>94</b>
자금사정 평가지수	102	96	99	94	94	94	97	92	<b>98</b>

- 산업별로는 석유화학, 섬유, 전기·전자 산업의 업황악화가 더 심화된 가운데 조선과 자동차 산업은 다소 회복됨

#### <산업별 수출업황 평가지수 추이>

산업	조선	자동차	기계류	석유화학	전기·전자	플랜트	금속	섬유류
3분기	75	82	90	87	90	94	83	94
4분기	<b>96</b>	<b>100</b>	<b>88</b>	<b>75</b>	<b>87</b>	<b>107</b>	<b>78</b>	<b>80</b>

## 2. '13년 1/4분기 수출업황 전망지수

### □ 1분기 수출업황 전망지수는 93으로 전기(96)보다 하락

- 수출기업은 전반적인 경기회복 기미에도 불구하고, 유로존 재정 위기, 미국의 재정위축 가능성, 원화 평가절상 등으로 1/4분기에 도 업황개선이 쉽지 않을 것으로 전망함
- 수출채산성 전망지수는 94로 2012년 4분기(95)보다 하락하여 수출기업들은 수출채산성도 악화될 것으로 전망함.
  - 기업들은 최근의 원화 평가절상이 당분간 지속되고, 단가 인하압력도 유지될 것으로 판단하고 있는 것으로 판단됨
- 수출물량 전망지수는 99로 전기(100)보다 소폭 하락하여, 기업들은 최근 전반적인 경기회복에도 불구하고, 경제불안요인 잔존, 일본의 엔화평가 절하 움직임에 따른 경쟁력 약화를 우려하는 것을 판단
- 자금사정 전망지수도 93을 기록 전기(99)보다 하락, 자금사정도 개선되기 어려울 것으로 전망

### <수출업황 전망지수 추이>

구 분	2009	2011				2012				2013
	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
수출업황 전망지수	113	106	116	108	102	99	112	99	96	93
수출채산성 전망지수	106	101	107	105	100	101	106	99	95	94
수출단가 전망지수	102	102	109	102	99	99	102	100	98	92
생산원가 전망지수	109	112	125	111	108	110	112	104	104	103
수출물량 전망지수	114	110	124	116	107	101	118	102	100	99
수출계약 전망지수	113	109	123	116	106	102	118	101	100	99
자금사정 전망지수	106	101	106	106	100	98	102	100	99	93

## 3. 설문조사 개요

- 설문기간 : 2012년 12월 3일 ~ 12월 17일
- 설문회수 기업수
  - 총 452개 기업(대기업 166개, 중소기업 286개)